ÅRSRAPPORT 2006

Sparebankstiftelsen
DnB NOR

MILEPÆLER 2006 OG VÅREN 2007

JANUAR 2006

- Sparebankstiftelsen DnB NOR innvilges skattefritak.

FEBRUAR 2006

- Sparebankstiftelsens samling av Nikolai Astrup-arbeider vises frem i Kristiansand.

MARS 2006

- Dextra Musica, Sparebankstiftelsens datterselskap, kjøper sitt første strykeinstrument og låner fiolinen ut til Henning Kraggerud.
- 200 ungdomskoler på Østlandet får vannkjølere av Sparebankstiftelsen. Tidligere har rundt 100 videregående skoler fått penger til vannkjølere.
- Styret beslutter at prioriterte formål for høsten 2006 og våren 2007 skal være kulturminner (lokalhistoriske tiltak som skaper en aktivitet) og aktivitetsfremmende tiltak for barn, inntil 13 år.

APRIL 2006

- Sparebankstiftelsen DnB NOR gjennomfører sitt første kundevalg til stiftelsens generalforsamling via DnB NORs nettbank. Nesten 20.000 avla stemmer til dette som var det første større elektroniske valget i Norge.
- Vårens gavetildelinger besluttes. 79 mottakere får bidrag.
- Breddegaven går til 219 speidergrupper over hele landet, som mottar til sammen fem millioner kroner i støtte fra Sparebankstiftelsen.

MAI 2006

- Sparebankstiftelsen mottar 512 millioner kroner i utbytte fra DnB NOR. Se regnskap og noter.
- Norsk Kulturarv får en million kroner til deres prosjekt for å rydde og bevare kulturminner.

JUNI 2006

- Generalforsamlingen beslutter å dele ut 90 millioner kroner i bidrag høsten 2006 og våren 2007.
- Det blir bestemt at Sparebankstiftelsen DnB NOR i 2007 for første gang skal dele ut en «Årets gave» på ti millioner kroner.
- Offisiell åpning av festplassen på Folkemuseet der Sparebankstiftelsen hadde bidratt med seks millioner kroner.

AUGUST 2006

- Styret gjennomgår sin gavestrategi og gjør flere nye presiseringer. Se styrets beretning.

OKTOBER 2006

- Boka «Drømmen om Sparebanken Norge» gis ut; historien om tidligere Sparebanken NOR fra 1997 og frem til sammenslåingen med DnB i 2003.
- Ernst Simon Glaser spiller konsert med sin cello laget av Francesco Rugieri, stilt til rådighet fra Sparebankstiftelsens datterselskap Dextra Musica.
- Generalforsamlingen vedtar visjon og verdier, samt etiske regler for Sparebankstiftelsen DnB NOR. Se styrets beretning.

NOVEMBER 2006

- Høstens gavetildelinger avgjøres. 80 mottakere får bidrag.
- Breddegaven går til elevrådene ved 400 barneskoler på Østlandet som får inntil 10.000 kroner hver til noe de ønsker seg på skolen.
- Vilde Frang Bjærke spiller konsert på sin fiolin bygget av Carlo Begonzi, stilt til rådighet av Sparebankstiftelsens datterselskap Dextra Musica.

DESEMBER 2006

- Irma Salo Jægers stiftelse får 1,5 millioner kroner til arbeidslokaler for billedkunstnere i de gamle lokalene til Lilleborgs linoljefabrikk.
- Sparebankstiftelsen gir syv millioner kroner til et nytt besøkssenter og galleri ved Nikolai Astrup-tunet i Jølster.

JANUAR 2007

- Hamsunsenteret på Hamarøy får tre millioner kroner til etableringen av det nye senteret.

FEBRUAR 2007

- Utstillingen av Sparebankstiftelsens samling av Nikolai Astrup-arbeider åpner ved Bergen Kunstmuseum der samlingen skal ha fast tilholdssted.
- Styret i DnB NOR foreslår et utbytte på fire kroner per aksje. Dette gir stiftelsen 590 millioner kroner i utbytte.
- Nye nettsider lanseres.

MARS 2007

- Styret avgjør at prioriterte formål for høsten 2007 er aktivitetsfremmende tiltak for unge (fra 13 år) og tiltak som styrker norsk scenekunst.
- Sparebankstiftelsens resultat for 2006 er på 619 millioner kroner. Styret foreslår å sette av 150 millioner til gaver. 110 millioner skal benyttes høsten 2007 og våren 2008.

OM SPAREBANKSTIFTELSEN DNB NOR

Sparebanker har opp gjennom tidene brukt en del av sitt overskudd til gaver til lokalsamfunnene de har arbeidet i. Denne tradisjonen videreføres Sparebankstiftelsen DnB NOR.

Sparebankstiftelsen ble dannet i 2002 da Gjensidige NOR Sparebank ble omdannet til aksjeselskap. Bankens kjernekapital ble omgjort til aksjer, og myndighetene besluttet at de delene av kapitalen som ikke tilhørte eksterne eiere skulle eies og styres av en stiftelse.

Kapitalen i stiftelsen er akkumulerte overskudd i sparebankens drift, fra etableringen av Christiania Sparebank i 1822. Med andre ord er det de nesten 200 årene med god bankdrift som har muliggjort gavebidragene fra Sparebankstiftelsen DnB NOR.

Sparebankstiftelsen er nest største eier av DnB NOR-konsernet (eier over ti prosent) og kan bruke inntil 25 prosent av overskuddet til samfunnsnyttige formål.

SPAREBANKSTIFTELSEN DNB NOR HAR TO FORMÅL:

- Være langsiktig eier i DnB NOR ASA.
- Ivareta sparebanktradisjoner, blant annet gjennom å videreføre sparebankens tradisjon med å gi deler av overskuddet til allmennyttige formål.

Gave til glede for mange

Har skolen din et ønske som ikke skolen selv kan oppfylle? Nå inviteres elevrådene ved alle skolene i Ullensaker, Hurdal og Eidsvoll til å søke på et stipend fra den

VIKTIGSTE RESULTATER I 2006

- 1 000 mottakere fikk tildelt nær 80 millioner kroner i gaver.
- 70 millioner kroner investert i strykeinstrumenter gjennom Dextra Musica.
- Kundevalget til stiftelsens generalforsamling var det første større elektroniske valget i Norge.
- Resultatet for 2006 ble 619 millioner kroner.
- Verdijustert egenkapital økte med 3,1 milliarder kroner.
- Den egenproduserte boken «Drømmen om Sparebanken Norge» ble utgitt.

KJENTE, VIKTIGE HENDELSER I 2007

- Over 100 millioner kroner vil bli delt ut i gaver.
- Permanent utstilling av Nikolai Astrups kunst ved Bergen kunstmuseum.
- En rekke konserter i regi av Dextra Musica vil bli holdt.
- Årets gave deles ut for første gang i oktober.
- Basert på antall aksjer eid ved årsskiftet, vil stiftelsen vil motta 585 millioner kroner i utbytte fra DnB NOR i 2007.

BAKGRUNN OG FORMÅL

Sparebankstiftelsen DnB NOR er landets største allmennyttige stiftelse. Sparebankstiftelsens vedtekter og øvrige rammeverk slår fast stiftelsens to formål:

- *Å være en langsiktig og stabil eier av aksjer i DnB NOR og derigjennom bidra til å støtte opp under virksomheten til landets største finanskonsern. For å kunne kalle seg sparebankstiftelse, må stiftelsen eie minst 10 prosent av aksjene i DnB NOR.*

- *Å bidra til å videreføre sparebanktradisjoner, bl.a. gjennom å gi bidrag til allmennyttige formål. Inntil 25 prosent av det årlige overskuddet kan deles ut til slike formål.*

Stiftelsen fikk ved etableringen høsten 2002 en aksjeportefølje til en markedsverdi på cirka fire milliarder kroner. Ved utgangen av 2006 var den verdijusterte egenkapitalen økt til 14,5 milliarder kroner. Stiftelsens kapital har sitt utspring i den delen av kjernekapitalen i Gjensidige NOR Sparebank som ikke tilhørte grunnfondsbeviseierne da banken ble omdannet til aksjeselskap. Verdiene og formålene gjør at Sparebankstiftelsen DnB NOR kan ta på seg viktige oppgaver innenfor prioriterte områder.

VISJON OG VERDIER

Stiftelsens generalforsamling har fastsatt stiftelsens visjon og verdier til å være:

Visjon: Vi skal utløse gode krefter
Verdier: Uavhengig, langsiktig, kulturbyggende

BIDRAG TIL ALLMENNYTTIGE TILTAK

I 2006 ble det bevilget gaver til 156 enkelttiltak. I tillegg har rundt 400 elevråd ved barneskoler mottatt 10.000 kroner til ulike tiltak de selv har valgt ut, ca. 200 speiderorganisasjoner har fått støtte til forskjellige langsiktige aktivitetsfremmende tiltak og 250 ungdomsskoler har fått vannkjølere bekostet av Sparebankstiftelsen DnB NOR. Totalt er det gitt økonomisk støtte til omlag 1.000 tiltak, de aller fleste rettet inn mot et lokalt miljø.

Prioriterte områder i 2006 var:

- friluftsliv
- integreringstiltak
- kulturminner
- lokalhistoriske tiltak
- aktivitetstiltak for barn opp til 12 år.

Sparebankstiftelsen DnB NOR gjennomgikk i 2006 sin gavestrategi og gjorde flere nye presiseringer:

- Maksimalt 25 prosent av bidragsbeløpene skal gå til områder utenfor Sparebanken NORs gamle kjerneområde på Østlandet. (grunnlaget for stiftelsens kapital)
- Hvert halvår skal det settes av et beløp på mellom tre og fem millioner kroner som skal fordeles på mange søkere innenfor ett og samme formål (eksempler: Speidere, elevråd ved barneskoler) – Sparebankstiftelsens breddegave.
- Det skal deles ut en «Årets gave»: Første gang i 2007. Gaven skal ha en verdi på ti millioner kroner.
- Den gamle sparebanktradisjonen med jubileumsgaver til byer og tettsteder skal gjeninnføres.
- I løpet av 2007 skal søknader om støtte sendes inn elektronisk.
- Stiftelsen vil ikke gi bidrag til årlige priser.
- Stiftelsen vil normalt ikke gi bidrag til forskningsprosjekter.

Blant viktige vurderingskriterier for valg av bidragsmottakere skal fortsatt være:

- dugnadsinnsats
- prosjektets levetid
- prosjektets allmennytte
- god spredning av prosjekttyper

Gaveprosessen slik den har fungert til nå vil videreføres:

- Det gjennomføres to årlige gavetildelingsrunder basert på lokale søknader.
- Styret behandler løpende store søknader og søknader uten spesiell lokal forankring.
- Styret prioriterer temaene for gavetildelinger.
- De lokale søknadene vurderes av lokal ekspertise i DnB NOR før stiftelsen tar beslutningene.

I 2007 vil Sparebankstiftelsen DnB NOR for første gang dele ut «Årets gave». Verdien på denne enkeltgaven skal være på ti millioner kroner.

FINANSIELLE PLASSERINGER

I tråd med vedtatt investeringsstrategi, har en høy andel av kapitalen som Sparebankstiftelsen DnB NOR ikke har plassert i DnB NOR-aksjer gjennom 2006 vært investert i aksjemarkedet. Hovedparten er plassert i norske og internasjonale fond. Sterk utvikling i aksjemarkedene har gitt stiftelsen god avkastning i 2006. Totalavkastningen på stiftelsens investeringer i 2006 er på 21,3 prosent. I tillegg til utbyttet fra DnB NOR på 512 millioner kroner (2005: 354 mill.kr.), hadde stiftelsen finansielle inntekter på 121 millioner kroner. Oppgjøret for Astrup-samlingen innebar rentekostnader på 8,4 millioner kroner.

Inkluderes avkastningen på DnB NOR aksjene, var avkastningen på 27,5 prosent. Verdijustert egenkapital økte med 3,2 milliarder kroner fra 11,3 til 14,5 milliarder kroner.

Sparebankstiftelsen DnB NOR tar sikte på alltid å eie mellom ti og tolv prosent av aksjene i DnB NOR. I 2006 har stiftelsen ikke kjøpt aksjer i finanskonsernet. Eierandelen lå ved siste årsskifte på elleve prosent.

FINANSIELL RISIKO

Stiftelsens finansielle risiko må vurderes i lys av stiftelsens formål. Ett av stiftelsens to formål er å «være en langsiktig eier i DnB NOR ASA». Rammebetingelsene krever at stiftelsen til enhver tid skal eie minst ti prosent av aksjene i DnB NOR.

Dette nødvendiggjør investeringer som medfører høy risiko for verdiendringer i stiftelsens kapital og inntjening. Ved årsskiftet var cirka 90 prosent av stiftelsens kapital plassert i aksjer i DnB NOR.

Tiprosentkravet gjør det nødvendig at også den øvrige finansielle investeringsvirksomheten håndteres slik at risikoen for at eierandelen kan komme under ti prosent blir lav. Styret har besluttet at øvrige investeringer skal gjøres med en høy aksjeandel, primært mot aksjer som i stor grad korrelerer med DnB NOR-aksjenes verdiutvikling.

Stiftelsen styrer også mot en portefølje som har akseptabel likviditetsrisiko i lys av et eventuelt behov for deltakelse i DnB NOR emisjoner. Med den lånemuligheten stiftelsen har, samt likviditeten i de finansielle porteføljer, mener styret likviditetsrisikoen er akseptabel.

Styret har ikke fastlagt konkrete risikomål for den finansielle risiko. Finansreglement og plasseringsstrategier følges opp gjennom månedlige rapporteringer. Plasseringsstrategien gjennomgås årlig.

SAMFUNNSNYTTIGE INVESTERINGER

Innenfor vedtatte økonomiske rammer vil Sparebankstiftelsen DnB NOR bruke en del av investeringsmidlene til samfunnsnyttige tiltak. Styret har lagt følgende kriterier til grunn for slike investeringer:

- Investeringsobjektene skal normalt over tid ha en gunstig verdiutvikling.
- Objektene må være omsettelige.
- Objektene skal komme allmennheten til gode.

I 2005 etablerte stiftelsen to selskaper til å gjennomføre slike investeringer: Dextra Artes AS (billedkunst) og Dextra Musica AS (strykeinstrumenter).

Dextra Artes kjøpte i 2005 en unik samling av Nikolai Astrups kunst. Samlingen har gjennom 2006 vært på en utstillingsrunde en rekke steder i landet. Fra 2. februar 2007 har samlingen fått sitt permanente hjem ved Bergen kunstmuseum. Dextra Artes har gjennom 2006 gjort noen få kjøp av malerier som er planlagt utlånt til relevante kunstinstitusjoner. Fra 2007 vil Dextra Artes gjøre nye investeringer med sikte på å øke interessen i Norge for kunst.

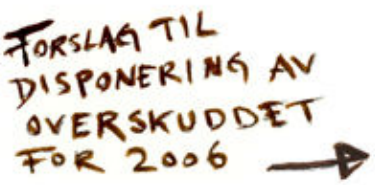
Dextra Musica AS har gjennom 2006 kjøpt en rekke strykeinstrumenter for til sammen 70 millioner kroner og låner disse ut vederlagsfritt til en del av landets fremste musikere. Fra 2007 vil Dextra Musica arrangere årlige konsertturneer og bistå økonomisk til innspillinger av CD'er. Investeringene i instrumenter vil fortsette i 2007.
De to selskapene har ikke erverv som formål. Det er ikke gjennomført noen verdijustering av de samfunnsnyttige investeringene i 2006.

KOSTNADER

Kostnadene i stiftelsen var i 2006 på 15 millioner kroner (2005: 7,5 mill. kr.). De viktigste årsakene til kostnadsveksten er en økning av antall årsverk fra 2,6 til 4,6, kundevalget til generalforsamlingen, utarbeidelsen og utgivelsen av «Drømmen om Sparebanken Norge» og aktiviteten i Dextra Artes og Dextra Musica.

FORSLAG TIL DISPONERING AV OVERSKUDDET FOR 2006

Sparebankstiftelsen DnB NOR fikk et årsresultat på 618 891 017 kroner. Av dette utgjorde utbytte fra DnB NOR 512 millioner kroner. Inntil 25 prosent av årsresultatet kan avsettes til gaver. Styret mener det vil være riktig at stiftelsen skal ha et reservebeløp i det ordinære gavefondet som tilsvarer minst 200 prosent av avsetningen til kommende års gavetildeling. Med de meget gode økonomiske resultatene stiftelsen oppnådde for 2006, foreslår styret at det også i år avsettes midler til ekstrafondet som ble etablert i 2006.
Med dette som utgangspunkt legger styret frem følgende forslag til disponering av overskuddet for 2006:



Etter styrets oppfatning bør 20 millioner kroner avsettes i reservegavefondet, og 20 millioner kroner til ekstrafondet. Etter dette vil det stå 220 millioner kroner i reservefondet og 45 millioner kroner i ekstrafondet. Styret vil bruke fire prosent av verdien av ekstrafondet til årlige gaveutdelinger.

FORHOLDET TIL DNB NOR - STIFTELSENS EIERROLLE

Sparebankstiftelsen DnB NOR er med sin eierandelen på elleve prosent den største private eier i DnB NOR. Nær 90 prosent av stiftelsens verdier er plassert i DnB NOR-aksjer. Avkastningen på DnB NOR-aksjene er derfor av avgjørende betydning for stiftelsens økonomiske utvikling.

Stiftelsen vil bruke sin innflytelse i saker som behandles på DnB NORs generalforsamling. I vurderingen av konkrete generalforsamlingssaker vil Sparebankstiftelsen ta utgangspunkt i egne vedtekter og støtte tiltak som er forventet å ville gi DnB NOR-aksjen langsiktig god verdiutvikling og høy direkteavkastning.

Stiftelsens styreleder er medlem av DnB NORs valgkomite.

Gjennom 2006 har Sparebankstiftelsen arbeidet for å få endret lovverket som utelukker muligheten for at tillitsvalgte og ansatte i sparebankstiftelser kan velges inn i «morbankenes» styrende organer. Sparebankforeningen har fattet vedtak om en slik lovendring, og har tatt forholdet opp med myndighetene. Det er grunn til å forvente at en avklaring fra myndighetene vil komme i løpet av 2007.

Der forretningsmessige forhold tilsier det, vil Sparebankstiftelsen benytte DnB NOR som bankforbindelse. En betydelig del av kapitalen stiftelsen har til finansiell forvaltning håndteres av DnB NOR. Vi benytter hovedsakelig DnB NOR ved kjøp og salg av aksjer. Stiftelsens likviditet er plassert i DnB NOR. Stiftelsen benytter også andre fondsforvaltere og meglerhus.

I prosessen med gavetildelinger har stiftelsen bedt om adgang til å benytte DnB NORs lokale ekspertise. DnB NOR regionalt gir en prioritering av lokale søknader til Sparebankstiftelsen. Dette er en viktig del av den forberedende saksgangen. Stiftelsens administrasjon går gjennom søknadene og legger frem for styret sin innstilling før styret fatter alle beslutninger om tildelinger.

RAMMEBETINGELSER

Sparebankstiftelsen DnB NOR ble i 2006 opptatt som medlem av Sparebankforeningen. Når stiftelsen søkte om medlemskap, skyldes dette blant annet at sparebankstiftelser er pålagt å videreføre sparebanktradisjoner og den posisjonen Sparebankforeningen har i utviklingen av rammebetingelser. I 2006 har Sparebankforeningen hatt et rammevilkårutvalg i arbeid. I tillegg til forslaget om å gi sparebankstiftelser mulighet til å bli valgt inn i styrende organer i «morbank», har utvalget også lagt frem andre forslag som vil kunne påvirke Sparebankstiftelsen DnB NORs videre utvikling betydelig:

- Det anbefales at stiftelser utgått fra omdanning av sparebanker skal kunne kalle seg sparebankstiftelser selv om deres eierandeler faller under ti prosent.
- Grensen på 25 prosent av overskuddet til gaveutdelinger for sparebanker og sparebankstiftelser foreslås opphevet og erstattet med en generell begrensning om at man ikke må overskride «forsiktig og god forreningsskikk».

Styret i Sparebankstiftelsen DnB NOR slutter seg til disse forslagene.

STYRENDE ORGANER

Sparebankstiftelsens øverste organ er generalforsamlingen. Den består av 31 medlemmer. 16 medlemmer velges av og blant DnB NORs kunder, mens de øvrige medlemmene velges av fylkestingene på Østlandet og bystyret i Oslo for fireårsperioder. De offentlig valgte representantene ble utpekt i 2004. Våren 2006 ble det første kundevalget til generalforsamlingen gjennomført gjennom en elektronisk avstemming via DnB NORs nettbank. Det var også adgang til postal avgivelse av stemme. Med dette valget gjennomførte Sparebankstiftelsen DnB NOR det største elektroniske valget i Norge så langt, og det første innenfor sparebanksystemet. Valgordningen medførte en langt høyere deltakelse enn tidligere sparebankvalg. Cirka 18.000 personer avga stemme. Etter valget er 17 av generalforsamlingens medlemmer kvinner, mens 14 er menn. Før valget besto generalforsamlingen av 9 kvinner og 22 menn.

Stiftelsens styre består av tre menn og tre kvinner.

Oppdatert oversikt over medlemmene i generalforsamlingen og styret finnes på stiftelsens nettsider: www.sparebankstiftelsen.no.

ADMINISTRASJON OG ADMINISTRATIVE FORHOLD

Sparebankstiftelsen DnB NOR har kontorer i Sparebankenes Hus i Oslo. Ved årsskiftet besto administrasjonen av 4,6 årsverk, hvorav 1,6 er mannlige. I løpet av 1. halvår vil administrasjonen bli utvidet med 1-2 årsverk.

Etter styrets vurdering er stiftelsens virksomhet av en slik karakter at den i meget liten grad forurenser det ytre miljø. Fra 1. januar 2007 har styret besluttet at den ved bruk av fly innenlands og utenlands skal betale miljøavgift på CO2-forbruket.

Sykefraværet var gjennom 2006 på 0,6 prosent.

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet. Det fremlagte regnskap gir et rettvisende bilde av stiftelsens økonomiske stilling.

Oslo 7. mars 2007
Styret i Sparebankstiftelsen DnB NOR

Per Otterdahl Møller
(styreleder)
(sign)

Marianne Hagen
(nestleder)
(sign)

Eva Lystad
(styremedlem)
(sign)

Elsbeth Tronstad
(styremedlem)
(sign)

Vermund Lyngstad
(styremedlem)
(sign)

Torkel Wetterhus
(styremedlem)
(sign)

Frode Helgerud
(direktør)
(sign)

RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	*Note*	*2006*	*2005*
Driftskostnader			
Lønnskostnader	10	5 975 038	3 713 674
Ordinære avskrivninger	2	314 238	165 926
Andre driftskostnader		8 639 424	3 613 485
Sum driftskostnader		**14 928 700**	**7 493 085**
Driftsresultat		**-14 928 700**	**-7 493 085**
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter	4	11 010 410	18 836 775
Annen finansinntekt	8	647 630 202	405 578 359
Rentekostnader	4	8 386 947	
Annen finanskostnad	8	16 433 948	2 074 344
Sum finansinntekter og finanskostnader		**633 819 717**	**422 340 790**
Resultat før skattekostnad		**618 891 017**	**414 847 705**
Skattekostnad			-63 660 954
ÅRSRESULTAT		**618 891 017**	**478 508 659**
Overføringer			
Overført til gavefond	6	40 000 000	25 000 000
Overført til gaver	6, 9	110 000 000	90 000 000
Overført til opptjent annen egenkapital	6	468 891 017	363 508 659
Sum overføringer		**618 891 017**	**478 508 659**

BALANSE

EIENDELER	*Note*	*2006*	*2005*
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar	2	944 819	650 000
Sum varige driftsmidler		944 819	650 000
Andre varige eiendeler			
Samfunnsnyttige investeringer	2	1 250 000	1 250 000
Sum andre varige eiendeler		**1 250 000**	**1 250 000**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	654 818 391	603 004 333
Lån til datterselskap	4	35 584 000	35 584 000
Investeringer i andre aksjer og andeler	5	4 811 163 479	4 811 163 479
Sum finansielle anleggsmidler		**5 501 565 870**	**5 449 751 812**
SUM ANLEGGSMIDLER		**5 503 760 689**	**5 451 651 812**

	Note	*2006*	*2005*
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer			63 781 311
Sum fordringer			**63 781 311**
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer og andeler	8	679 293 619	403 306 705
Markedsbaserte obligasjoner og andeler	8	93 404 391	170 901 403
Sum investeringer		**772 698 010**	**574 208 108**
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	71 277 271	54 264 680
SUM OMLØPSMIDLER		**843 975 281**	**692 254 099**
SUM EIENDELER		**6 347 735 970**	**6 143 905 911**
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	6	2 096 788 800	2 096 788 800
Innskutt annen egenkapital	6	1 826 562 687	1 826 562 687
Sum innskutt egenkapital		**3 923 351 487**	**3 923 351 487**
Opptjent egenkapital			
Opptjent annen egenkapital	6	1 897 122 711	1 428 231 694
Gavefond	6	265 000 000	225 000 000
Sum opptjent egenkapital		**2 162 122 711**	**1 653 231 694**
SUM EGENKAPITAL		**6 085 474 198**	**5 576 583 181**
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	7	1 001 902	2 165 776
Sum avsetning for forpliktelser		**1 001 902**	**2 165 776**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 022 598	701 976
Skyldige offentlige avgifter		712 077	519 968
Avsatt til gaveutdeling	9	257 322 996	191 442 847
Annen kortsiktig gjeld		2 202 199	372 492 163
Sum kortsiktig gjeld		**261 259 870**	**565 156 954**
SUM GJELD		**262 261 772**	**567 322 730**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**6 347 735 970**	**6 143 905 911**

Oslo 7. mars 2007
Styret i Sparebankstiftelsen DnB NOR

Per Otterdahl Møller
(styreleder) (sign)

Marianne Hagen
(nestleder) (sign)

Eva Lystad
(styremedlem) (sign)

Elsbeth Tronstad
(styremedlem) (sign)

Vermund Lyngstad
(styremedlem) (sign)

Torkel Wetterhus
(styremedlem) (sign)

Frode Helgerud
(direktør) (sign)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2006	*2005*
Tilført fra årets drift		
Årsresultat	618 891 017	478 508 659
Ordinære avskrivinger	314 238	165 926
Utbetalte gaver	-44 119 852	-40 087 153
Tilført fra årets drift	**575 085 403**	**438 587 432**
Endring pensjonsforpliktelse	-1 163 874	191 874
Endring diverse kortsiktig gjeld	-369 777 233	344 135 415
Endring diverse fordringer	63 781 311	-63 687 018
Netto likviditetsendring fra virksomheten	**267 295 607**	**719 227 703**
Endring investering i varige driftsmidler	-609 057	-2 065 926
Endring investering i datterselskap og utlån	-51 814 058	-547 228 659
Endring beholdning av verdipapirer	-275 986 914	-928 459 712
Netto likviditetsendring fra investeringer	**-328 410 029**	**-1 477 754 297**
Sum endring likvider	**-60 484 422**	**-758 526 594**
Likviditetsbeholding 1.1	225 166 083	983 692 677
Likviditetsbeholding 31.12	**164 681 661**	**225 166 083**

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder.

Hovedregel for vurdering og klassisifering av eiendeler og gjeld
Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Omløpsmidler er vurdert til lavest av kostpris og virkelig verdi.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler
Aksjer, grunnfondsbevis og andre eiendeler som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene vurderes som annen finansinntekt.

Varige driftsmidler
Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid.

NOTE 2 Varige driftmidler og andre varige investeringer

	2006	*2005*
Anskaffelskostnad	815 926	*28 372*
Avskrevet tidligere	165 926	*28 372*
Bokført verdi 1.1	650 000	-
Tilgang	609 057	*815 926*
Avgang		
Årets ordinære avskrivninger	314 238	*165 926*
Bokført verdi 31.12	944 819	*650 000*

Maskiner og inventar balanseføres og avskrives lineært med 20 % årlig.
IT-utstyr avskrives med 33 % årlig.

Andre varige investeringer er anskaffelse av vevnad fra 1600-tallet.
Vevnaden er balanseført til kostpris med kr 1 250 000.

NOTE 3 Investering i datterselskaper

Investeringer i datterselskaper bokføres etter kostmetoden.

Selskapet navn	Eierandel	Kostpris	Årsresultat	Egenkapital
AS Sparebankenes Hus	100 %	55 775 674	2 018 336	4 909 118
Dextra Artes AS	100 %	524 042 717	(1 060 996)	150 525 008
Dextra Musica AS	100 %	75 000 000	411 379	75 000 000

Kostpris på aksjene i datterselskapene er vesentlig høyere enn bokført egenkapital selskapene. Det foreligger betydelige merverdier utover bokført egenkapital. Datterselskapenes virksomhet er forskjellig fra Sparebankstiftelsens virksomhet. Av denne grunn er det ikke uarbeidet konsernregnskap. Sparebankstiftelsen har gitt driftsstøtte til Dextra Musica på kr 1 799 153 i 2006. Beløpet er ført som annen driftskostnad i regnskapet og som kortsiktig gjeld pr. 31.12.2006. Alle datterselskaper har forretningskontor i Oslo.

NOTE 4 Pantelån, bankinnskudd og renteinntekter

Sparebankstiftelsen har gitt et avdragfritt lån på kr 35 584 000 til AS Sparebankenes Hus. Lånet er avdragfritt og det er renteberegnet med kr 1 423 360 (4 %) i 2006.

Renter fra innskudd i bank, utlån og plassering i rentepapirer utgjør totalt kr 11 010 410 i 2006.

Sum innstående på bank pr 31.12.2006 utgjør kr 71 277 271, herav kr 427 007 på skattetrekkskonto.

NOTE 5 Aksjer i DnB NOR ASA

	Eierandel	Anskaffeleskost	Markedsverdi
DnB NOR ASA	11,0 %	4 811 163 479	12 955 635 714

Stiftelsen har mottatt kr 512 369 774 i utbytte på aksjene DnB NOR ASA i 2006.

NOTE 6 Egenkapital

	Innskutt EK	Opptj. annen EK	Gavefond	Sum EK
Egenkapital 1.1	3 923 351 487	1 428 231 694	225 000 000	5 576 583 181
Årsresultat		618 891 017		618 891 017
Avsatt til gavefond		-40 000 000	40 000 000	
Avsatt gaveutdeling		-110 000 000		
Egenkapital 31.12	3 923 351 487	1 897 122 711	265 000 000	6 085 474 198

NOTE 7 Pensjonskostnader

Sparebankstiftelsen DnB NOR har kolletiv tjenestepensjonsordning for ansatte. Norsk RegnskapsStandard 6 for benyttes for regnskapsføring av pensjonskostnader. Standarden tar utgangspunkt i nåverdien av antatt fremtidige pensjonsytelser. Den beregnede påløpte forpliktelsen sammenholdes med verdien av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsene er dekket gjennom forsikringsordning i Vital. Pensjonsordningen gir den ansatte en bestemt fremtidig pensjonsytelse (ytelsesplan).

Antall person som er lagt til grunn ved beregningen av pensjonsforpliktelsene: 2 aktive

	2006	2005
Avkastning på pensjonsmidlene	5,50 %	6,00 %
Diskonteringsrente	4,50 %	5,00 %
Årlig lønnsvekst	3,30 %	3,30 %
Årlig økning i grunnbeløpet	3,30 %	3,30 %
Årlig regulering av pensjonen	2,50 %	2,50 %
Pensjonsmidler		
Pensjonsmidler til markedsverdi	3 305 526	1 954 355
Faktisk påløpt pensjonsforpliktelse	-4 660 038	-3 739 688
Ikke resultatførte estimatendringer	476 422	-112 805
Arbeidsgiveravgift	-123 810	-267 638
Pensjonsmidler etter NRSP beregning, netto	-1 001 900	-2 165 776
Årets pensjonskostnad		
Nåverdi av årets opptjening	288 604	275 074
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	173 494	94 170
Forventet avkastning av pensjonsmidlene	-145 128	-28 089
Administrasjonskostnader	47 421	15 601
Resultatførte korreksjoner/estimatavvik	18 134	
Risikopremie forsikret forpliktelse	130 398	
Periodisert arbeidsgiveravgift	53 378	50 302
Periodens netto pensjonskostnad	566 301	407 058
Avstemming		
Inngående balanse pensjonsforpliktelse	-2 165 775	-1 973 903
Årets pensjonskostnad	-566 301	-407 058
Anslag tilskudd/innbet. fra driften	1 730 176	215 186
Utgående balanse pensjonsforpliktelse	-1 001 900	-2 165 775

Netto pensjonsforpliktelse pr 31.12.06 er balanseført med kr 1 001 900.

NOTE 8 Markedsbaserte aksjer, grunnfondsbevis, andeler, obligasjoner mv.

	Markedsverdi
Aksjer	40 470 000
Grunnfondsbevis	83 794 460
Aksjefond	555 029 159
Sum aksjer, grunnfondsbevis og aksjefond	679 293 619
Andeler i rentefond	93 404 391
Sum finansielle investeringer	772 698 010

Plassering i aksjer, grunnfondsbevis, aksjefond og rentefond inngår i en handelsportefølje og vurderes til markedsverdi på balansedagen. Realiserte og urealiserte gevinster og tap er ført som henholdsvis annen finansinntekt og annen finanskostnad.

NOTE 9 Gaveutdeling

	2006	2005
Avsatt til gaveutdeling 1.1	191 442 847	141 530 000
Årets utbetalte gaver	-44 119 851	-40 087 153
Årets avsetning til gaveutdeling	110 000 000	90 000 000
Avsatt til gaveutdeling 31.12.	257 322 996	191 442 847
Bevilgede gaver 1.1	62 052 847	41 248 500
Årets utbetalte gaver	-44 119 851	-40 087 153
Årets bevilgninger	80 000 000	60 891 500
Bevilgede ikke utbetalte gaver 31.12	97 932 996	62 052 847
Avsatt til gaveutdeling, ikke bevilget 31.12	159 390 000	129 390 000

NOTE 10 Lønn og godtgjørelse ansatte, styre og generalforsamling mv.

Lønnskostnadene dekker lønn, honorar, godtgjørelser, arbeidesgiveravgift, personalkostnader mv. for ansatte, styre og generalforsamling.

	2006	2005
Lønn, feriepenger mv.	3 370 378	1 916 761
Godtgjørelse - styret	735 850	645 000
Godtgjørelse - generalforsamlingen	240 500	252 000
Godtgjørelse - valgkomitè	46 000	
Godtgjørelse - andre	233 750	
Arbeidsgiveravgift	577 775	429 843
Pensjonskostnad	566 301	407 058
Andre personalkostnader	204 484	63 012
Sum	5 975 038	3 713 674

Til direktør er det utbetalt kr 1 099 754. I tillegg er innberettet fast bilgodtgjørelse og andre oppgavepliktige ytelser med til sammen kr 129 723. Premie for ordinær tjenestepensjon er innbetalt med kr 124 874. Direktør har i tillegg avtale om pensjon fra fylte 64 år. Til revisor er betalt kr 35 000 for revisjon i 2006, herunder kr 3 750 for revisjonsrelatert bistand.

REVISJONSBERETNING

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebankstiftelsen DnB NOR for regnskapsåret 2006 som viser et overskudd på kr 618 891 017. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av stiftelsens styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater samt vurdering av innholdet i og presentasjon av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av stiftelsens formuesforvaltning og regnskaps- og internkontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

VI MENER AT

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av stiftelsens økonomiske stilling 31. desember 2006 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge

- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge

- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Vi har ikke fått kjennskap til noe forhold som tilsier at stiftelsens forvaltning og utdelinger ikke er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Oslo 7. mars 2007

WIFO Revisjon AS

Wilhelm Forland
Statsautorisert revisor
(sign)

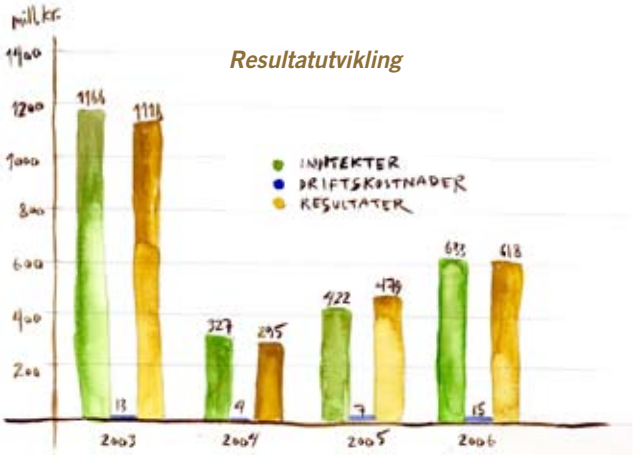
For å kunne være en sparebankstiftelse må Sparebankstiftelsen DnB NOR alltid eie minst ti prosent av aksjene i DnB NOR. Forvaltningen av stiftelsens kapital utover DnB NOR-aksjene er regulert i en finansstrategi som sier at:

Dersom stiftelsen eier mer enn 10,9 prosent av aksjene i DnB NOR skal inntil 50 prosent av de overskytende midlene kunne brukes til samfunnsnyttige investeringer. De resterende overskytende midlene skal plasseres i finansinstrumenter som langsiktig skal gi god avkastning.

Finansstrategien finnes på Sparebankstiftelsens internettsider. Her presenteres også hovedstrukturen i investeringsporteføljen, både den finansielle og de samfunnsnyttige, kvartalsvis.

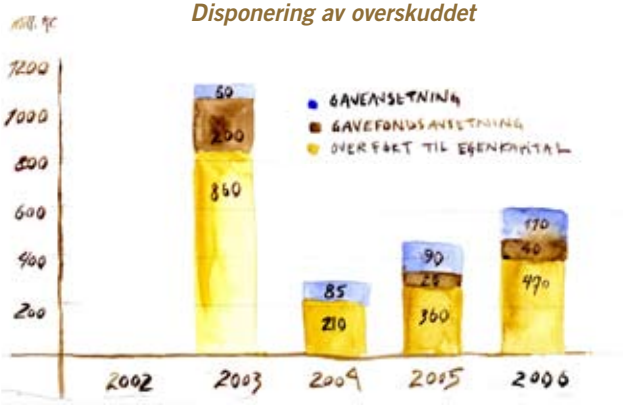
FINANSIELLE INVESTERINGER

I tråd med vedtatt investeringsstrategi, har en høy andel av kapitalen som Sparebankstiftelsen DnB NOR ikke har plassert i DnB NOR-aksjer gjennom 2006 vært investert i aksjemarkedet. Hovedparten er plassert i norske og internasjonale fond. Sterk utvikling i aksjemarkedene har gitt stiftelsen god avkastning i 2006.



Resultatutvikling

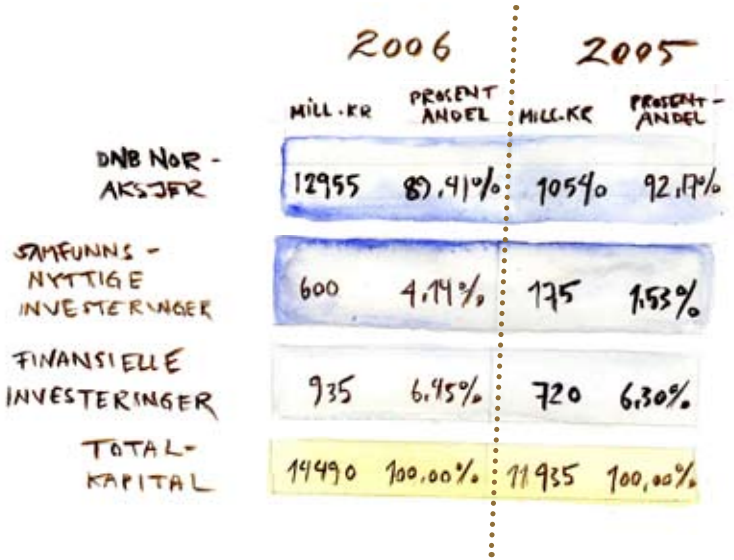
Figuren viser utviklingen i inntekter, driftskostnader og overskudd i Sparebankstiftelsen DnB NOR fra 2003 til 2006. (Skattekostnad på 35,5 millioner kroner i 2003 og 28,2 millioner kroner i 2004 ble tilbakeført med 63,7 i 2005.)



Disponering av overskuddet

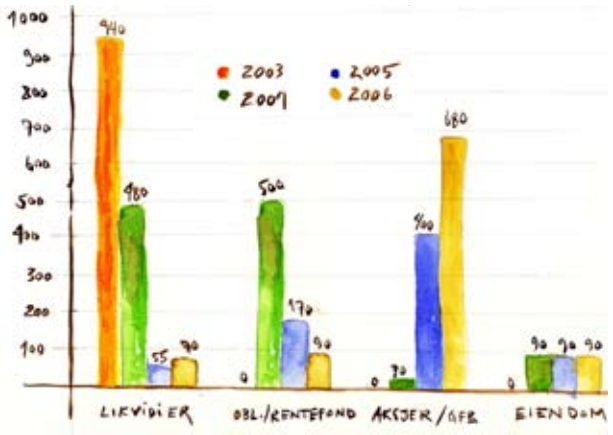
Figuren viser hvordan Sparebankstiftelsen DnB NORs overskudd er fordelt: På gaveutdelinger, et gavefond til senere bruk og egenkapital. Det høye overskuddet i 2003 skyldes kontantoppgjøret ved konverteringen av Gjensidige NOR-aksjer til DnB NOR-aksjer på slutten av 2003.

Sammensetningen av totalkapitalen



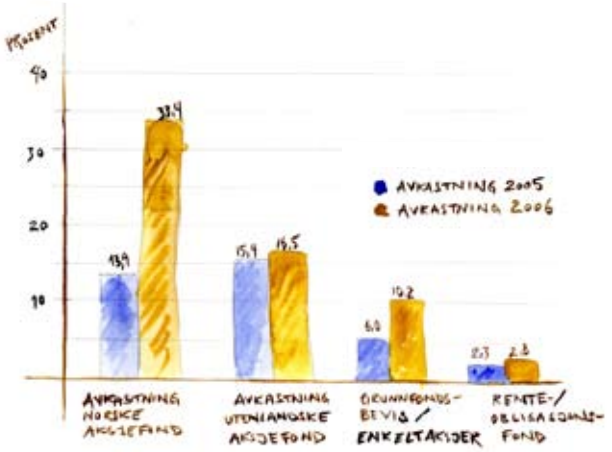
Viser hva som utgjør Sparebankstiftelsens kapital.

Utviklingen av finansielle investeringer



Figuren viser utviklingen av de finansielle investeringene, eksklusiv DnB NOR-aksjene fra 2003 til 2006.

Avkastning



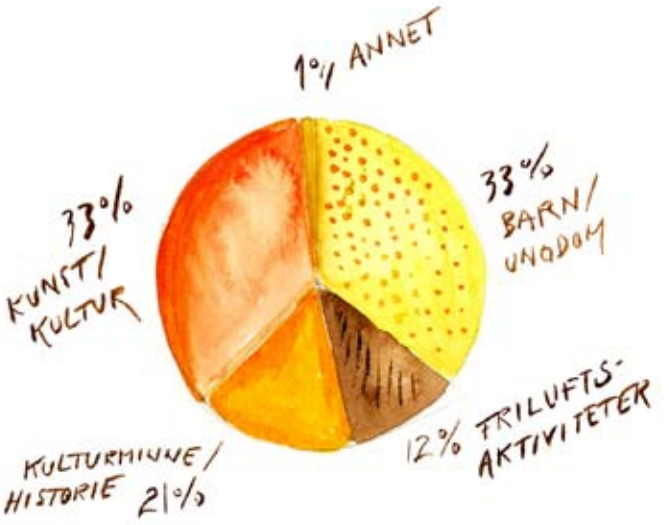
Avkastning av finansielle investeringer i 2006 og 2005 (eksklusive bankinnskudd og DnB NOR-aksjene).

GAVETILDELINGER I 2006

I 2006 ga Sparebankstiftelsen DnB NOR 80 millioner kroner til 158 forskjellige allmennyttige tiltak landet rundt. I tillegg kommer en breddegave hvert halvår. De prioriterte formålene var kulturminner, friluftstiltak og tiltak for barn og unge.

Sparebankstiftelsen gir like gjerne gaver til det lille og lokale som til det store nasjonale prosjektet. Det gis støtte til prosjekter som har verdi over tid, som engasjerer mange i lokalmiljøet, som skaper aktivitet og som bidrar til dugnadsånden.

Det gis gaver i hele landet, men i følge vedtektene skal det ved tildelinger av gaver tas rimelig hensyn til hvor i landet midlene til fondet opprinnelig kommer fra. Dermed gis maksimum 75 prosent av gavekapitalen til Oslo, Akershus, Østfold, Vestfold, Telemark, Buskerud, Oppland, mens opp til 25 prosent av gavekapitalen gis landet forøvrig.



Fra den første utdelingen i 2004 til og med 2006 har Sparebankstiftelsen DnB NOR delt ut gaver for 190 millioner kroner til sammen, eller 348 gaver (hvorav tre er breddegaver). Både antallet utdelinger og gavesøkere har steget jevnt disse årene. I 2007 skal det deles ut 100 millioner kroner i gaver til allmennyttige formål.

GAVE TIL SKOLEBARN

De siste årene har Sparebankstiftelsen valgt å dele ut en breddegave hvert halvår. Høsten 2006 ble alle elevrådene på barneskoler på Østlandet invitert til å søke om en gave på 10.000 kroner hver til noe de ønsket seg på skolen. Over 400 elevråd benyttet seg av anledning og søkte om penger til bøker til biblioteket, fotballmål, klatrevegger, husker og så videre.

Videre har rundt 200 speiderorganisasjoner fått støtte til forskjellige langsiktige aktivitetsfremmende tiltak og 250 ungdomsskoler har fått vannkjølere bekostet av Sparebankstiftelsen DnB NOR.

Alle gaver gitt av Sparebankstiftelsen DnB NOR finnes på våre nettsider: www.sparebankstiftelsen.no

Gaver fordelt på formål (viser alle gaver gitt av Sparebankstiftelsen DnB NOR siden første gaveår i 2004)

Fra sukkervann til vann

HORTEN: Nå har også Holtan ungdomsskole fått sin vannkjøler. Og det synes elevene er bra, siden brusautomaten for lengst har forlatt skolen.

AV KARI TØRNBY

telsen i DnB NOR, i et organisatorisk samarbeid med tannhelsetjenesten.

– Dette gjøres for å bidra til god vaner, sier banksjef Joran Sørli, som var til stede da kjøleren på Holtan ble åpnet i går ettermiddag. Med tale av representanter for elevrådet, som takket på vegne av skolens elever, med snorklipp og med prøvesmaking.

Den første flasken hadde Sebastian Kaasa fått æren av å fylle opp, og smake på. Og med

alle som ville forevige øyeblikket ble det en bånski-drikking.

– Godt?

– Ja, sa 9. klassingen. Og så var det fritt fram til vannet for alle.

Og at tilbudet ville bli brukt var det enighet om.

– Vann er godt, sa eleven som var mett fram til åpningen av vanntilbudet.

kari.tornby@gjengangeren.

plakaten

Storslått gave sikrer opera for barn

- Med en gave på 600.000 kroner kan vi love verdenspremiere på en barneopera om Teskjekjerringa i 2009, sier lederne for Opera Lillehammer, Prøysenhuset og RingsakerOperaen.

En dag i uka er det SkoleGård på Abildsø Gård i Oslo. Dette er et tilbud for elever som ønsker en praktisk rettet skoledag. Sparebankstiftelsen DnB NOR har gitt midler til restaureringsarbeid av gården.

Prosjektledelse: Eddy Grønset / Design: Elin Iversen / Foto: Morten Brakestad / Trykk: Kampen Grafisk AS

Sparebankstiftelsen
DnB NOR